

## عنوان مقاله:

ارزیابی و مقایسه عملکرد شرکتهای سرمایه گذاری بر اساس معیارهای مبتنی بر نظریه مدرن و فرامدرن پرتفوی در بورس اوراق بهادار تهران

## محل انتشار:

دومین کنفرانس بین المللی نوآوری در مدیریت کسب و کار و اقتصاد (سال: 1399)

تعداد صفحات اصل مقاله: 12

## نویسندگان:

محمداسماعیل اعزازی - استادیار دانشکده مدیریت و اقتصاد، دانشگاه سیستان و بلوچستان، زاهدان، ایران

جمشید گنگوزهی ریگی - دانشجوی کارشناسی ارشد مدیریت مالی، دانشکده حسابداری و مدیریت، موسسه آموزش عالی هاتف، زاهدان، ایران

## خلاصه مقاله:

هدف از سرمایه گذاری برای هر شخص سرمایه گذار، افزایش و یا حداقل حفاظت از سرمایه مالی است، بنابراین ارزیابی عملکرد مالی سرمایه گذاری برای همه سرمایه گذاران مهم است. سرمایه گذاران در صورتی می توانند امیدوار به کسب منفعت در بازار سرمایه باشند که تصمیماتی بهینه اتخاذ نمایند. اتخاذ تصمیمات بهینه توسط سرمایه گذاران در گرو شناسایی عوامل موثر بر منافع سرمایه گذاران میباشد. در این پژوهش سعی بر آن است تا ارزیابی و مقایسه عملکرد شرکتهای سرمایه گذاری براساس معیارهای مبتنی بر نظریه مدرن و فرامدرن پرتفوی در بورس اوراق بهادار تهران صورت پذیرد. بدین منظور داده های مربوط به 16 شرکت سرمایه گذاری، طی دوره 1395-1397 بررسی گردید. براساس نتایج این تحقیق، بین رتبه بندی معیارهای مبتنی بر تئوری مدرن و فرامدرن پرتفوی ارتباط معناداری وجود دارد که این ارتباط معنادار به علت نرمال بودن توزیع بازدهی نبوده، بلکه به علت چولگی منفی بازدهی شرکتهای سرمایه گذاری است و لذا نتایج تحقیق نشان میدهد که استفاده از معیارهای فرامدرن در مقایسه با معیارهای مدرن پرتفوی، ارجح است .

## کلمات کلیدی:

معیارهای پست مدرن ، معیارهای فرامدرن ، شرکتهای سرمایه گذاری.

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1121140>

